ESF II project of the University of West Bohemia in Pilsen

reg. number: CZ.02.2.69/0.0/0.0/18_056/0013239



EUROPEAN UNION
European Structural and Investment Funds
Operational Programme Research,
Development and Education

MINISTRY OF EDUCATION,
YOUTH AND SPORTS

KFU/AMUC

Management Accounting in English

Tutorial
no. 8
Decision making tasks in management accounting and their classification.
The use of differential methods in management.

Ing. Marie Černá, Ph.D.

EUROPEAN UNION
European Structural and Investment Funds
Operational Programme Research, Development and Education

MINISTRY OF EDUCATION, YOUTH AND SPORTS

Decision making tasks in management accounting and their classification

The use of differential methods in management

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Task 1 - Explain ‘Deciding on changes’

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Task 2 - How can be classified investments (considering long-term effects of decision making)?

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Task 3 - Describe the basic division of deciding on changes.

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Task 4 - Which type of decision making will use as a tool Payback period?

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Example 1 - Pricing decision

Assume that a company selling hot dogs in Prague market estimates product demand for its large hot dog for a particular period to be:

Choice	Demand
1	15 000 units at 138 CZK per unit
2	12 000 units at 161 CZK per unit
3	10 000 units at 184 CZK per unit
4	7 000 units at 207 CZK per unit

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Example 1 - Pricing decision

The company's fixed costs of 460 000 CZK per year are not affected by the different volume alternatives.
Variable costs are 115 CZK per unit.

What price should be set for the product?

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Example 2 - Decision making

Assume Company (ABC) producing and selling a single product with a variable cost of 184 CZK per unit.
Annual capacity is 10 000 units, and annual fixed costs total 1 104 000 CZK.

The selling price is 460 CZK per unit and production and sales are budgeted at 5 000 units.

Budgeted income before income taxes is 276 000 CZK.

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Example 2 - Decision making

Income statement (ABC - 31. 12. 20XX)			
	CZK	**CZK**	**CZK**
Revenue (5 000 units at 460 CZK)			**2 300 000**
Variable costs:			
Direct material costs (92 CZK per unit)	460 000		
Labor (23 CZK per unit)	115 000		
Overhead (46 CZK per unit)	230 000		
Marketing and administrative costs (23 CZK per unit)	115 000		
Total variable costs (184 CZK per unit)		**920 000**	
Fixed costs:			
Overhead	644 000		
Marketing and administrative costs	460 000		
Total fixed costs		**1 104 000**	
Total costs (404.80 CZK per unit)			**2 024 000**
Net income			**276 000**

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Example 2 - Decision making

The company receives an additional order for 3 000 units at 230 CZK per unit.

This 230 CZK price is not only half of the regular selling price per unit, but also less than the 404.80 CZK average cost per unit (2 024 000 CZK/5 000 units).

Task: Prepare the revised income statement.

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Literature:

Basic:

BPP Learning Media. (2009). *ACCA:paper F2: management accounting.* London, UK: BPP Learning Media.

Kaplan-Foulks Lynch. (2006). *Financial information for management, paper 1.2.* Berkshire, UK: Kaplan-Foulks Lynch.

Recommended:

Horngren, Ch. T. (1991). *Cost accounting: A Managerial emphasis.* New Yersey, USA: Prentice Hall.

Needles, B. E. et al. (1988). *Financial & managerial accounting.* Boston, USA: Houghton Miffin Co.

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Additional literature used in presentation:

- AccountingTools. (2020). *Relevant cost.* Retrieved from https://www.accountingtools.com/articles/what-is-a-relevant-cost.html

- BPP Learning Media. (2009). *ACCA:paper F2: management accounting.* London, UK: BPP Learning Media.

- Červený, J., & Skálová, P. (2006). *Manažerské účetnictví.* Plzeň, Česko: ZČU v Plzni.

- Kaplan-Foulks Lynch. (2006). *Financial information for management, paper 1.2.* Berkshire, UK: Kaplan-Foulks Lynch.

- Král, B. (2018). *Manažerské účetnictví.* Praha, Česko: Management Press.

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Thank you for your attention!

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY